



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY BRAS S.A.

**ZA II KWARTAŁ 2017 ROKU
(za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017)**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje podstawowe

NAZWA	BRAS S.A.
FORMA PRAWNA	SPÓŁKA AKCYJNA
ADRES	ul. Ludwikowo 7, Bydgoszcz
E-MAIL	biuro@inventi-power.pl
STRONA INTERNETOWA	www.brassa.pl
NIP	676 21 94 632
REGON	356313890
KRS	0000044204

1.2. Przedmiot działalności Spółki

BRAS S.A. działa na rynku energii. Spółka koncentruje swoją działalność na prowadzeniu projektów z zakresu Odnawialnych Źródeł Energii (OZE) w obszarach energetyki wiatrowej, fotowoltaicznej i wodnej. Istotnym elementem działalności Emitenta jest doradztwo w zakresie korzystania z uwolnionego rynku energii oraz wykonywanie audytów energetycznych, związanych z potencjalnym wdrożeniem innowacyjnych technologii, a także prowadzeniem projektów energetycznych. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 15 lutego 2016 roku, podczas którego została podjęta uchwała numer 5 zmieniająca działalność Spółki w stronę rynku nieruchomości, z uwagi na błędy formalne zmiany PKD nie nastąpiły. Reasumpcja uchwały dot. zmiany działalności została podjęta 26 maja 2017 roku i oczekuje na rejestrację.

1.3. Organy Spółki

1.3.1. Zarząd Spółki BRAS S.A. na dzień 14.11.2017 r.

Prezes Zarządu - Piotr Klomfas

1.3.2. Rada Nadzorcza Spółki BRAS S.A. na dzień 14.11.2017 r.

Członek Rady Nadzorczej – Agnieszka Zaleska-Kitka

Członek Rady Nadzorczej – Paweł Moździerz

Członek Rady Nadzorczej – Robert Rasiński

Członek Rady Nadzorczej – Mateusz Rutnicki

Członek Rady Nadzorczej – Tomasz Korczak

2. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Informacje o polityce rachunkowości przyjętej przy sporządzaniu raportów

Polityka rachunkowa Spółki została przyjęta Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 2 stycznia 2010 roku.

Na podstawie art. 4 oraz art. 9 i 10 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2002 Nr 76, poz.694) zwany dalej ustawą oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości dla niektórych jednostek niebędących spółkami handlowymi, nieprowadzącymi działalności gospodarczej (Dz.U. Nr 137 z 2001 r. poz. 1539) Zarząd INVENTI S.A. (wcześniejsza nazwa firmy spółki BRAS S.A.) wprowadził, jako obowiązujące od dnia 1 stycznia 2010 r., następujące wewnętrzne zasady (politykę) rachunkowości:

1. Rokiem obrotowym spółki INVENTI Spółka Akcyjna jest rok kalendarzowy.
2. W skład roku obrotowego wchodzi okresy sprawozdawcze. Za okres sprawozdawczy przyjęte są miesięczne okresy
3. Księgi rachunkowe prowadzi się w siedzibie spółki INVENTI Spółka Akcyjna.
4. Rachunek zysków i strat sporządza się według wariantu porównawczego ze szczegółowością określoną w ustawie o rachunkowości.
5. Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się według metody pośredniej.
6. Ustala się trzycyfrowy symbol kont syntetycznych. Prowadzona bieżąca aktualizacja kont syntetycznych nie wymaga odrębnego zarządzenia. Wydruk kont syntetycznych powinien być aktualizowany co najmniej raz na zakończenie roku obrotowego.
7. Konta ksiąg pomocniczych zawierające zapisy będące uszczegółowieniem i uzupełnieniem zapisów księgi głównej prowadzi się w miarę potrzeb.
8. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w technice komputerowej korzystając z oprogramowania.
9. Ewidencja i rozliczenie prowadzi się według rodzajów na kontach zespołu 4.
10. Firma nie prowadzi ewidencji zapasów na kontach zespołu 3. Zakupione materiały odpisywane są bezpośrednio w koszty w momencie ich zakupu i inwentaryzowane są na koniec roku obrotowego.
11. Wszelkie papiery wartościowe wycenia się w cenach nabycia, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości (długoterminowe), względnie nieprzewyższających cen rynkowych (krótkoterminowe).
12. W organizacji nie tworzy się rezerw na przyszłe świadczenia pracownicze, takie jak odprawy emerytalne oraz nagrody jubileuszowe, jak również rezerw na przyszłe zobowiązania.

13. W przypadku uzasadnionego braku możliwości uzyskania zewnętrznych obcych dowodów źródłowych wystawia się każdorazowo, tzw. dowód zastępczy, w postaci podpisanego przez kierownika właściwego działu dowodu potwierdzającego przyjęcie dostawy lub wykonanie usługi obcej na rzecz jednostki. Każdy taki dowód wymaga akceptacji członka zarządu.
14. W celu zabezpieczenia danych księgowych oraz dokumentów stanowiących podstawę zapisów księgowych dostęp do nich mają wyłącznie pracownicy działu księgowości oraz zarząd organizacji.
15. W sprawach nieuregulowanych przepisami ustawy o rachunkowości stosuje się Krajowe Standardy Rachunkowości, a w przypadku ich braku – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.

2.2. Dane finansowe

2.2.1. Dane jednostki dominującej

BRAS S.A. Ludwikowo 7 85-502 Bydgoszcz		BILANS na dzień 30 wrzesień 2017 roku w porównaniu do 30 wrzesień 2016r. w złotych			
AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2017	PASYWA	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2017
	0	2		0	2
A. Aktywa trwałe	14 799 480,00	15 174 480,00	A. Kapitał (fundusz) własny	11 456 753,80	11 095 198,75
I. Wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 170 240,00	10 170 240,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00		0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy)	3 789 364,77	3 789 364,77
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	400 000,00	IV. Pozostałe kapitały - rezerwowe	6 588 007,32	6 588 007,32
1. Środki trwałe	0,00	400 000,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 111 676,15	-9 376 790,48
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	0,00	80 000,00	VI. Zysk (strata) netto	-979 182,14	-75 622,86
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	320 000,00	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 775 643,70	4 420 637,52
d) środki transportu	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	2 834 048,88	2 834 048,88
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	2 799 480,00	2 799 480,00	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	1 166 000,00	1 166 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	1 633 480,00	1 633 480,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	11 900 000,00	11 900 000,00	(2) krótkoterminowe	2 834 048,88	2 834 048,88
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	454 828,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 900 000,00	11 900 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	300 000,00	300 000,00	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	300 000,00	300 000,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	454 828,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	941 594,82	1 131 760,64
b) w pozostałych jednostkach	11 600 000,00	11 600 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	11 600 000,00	11 600 000,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	941 594,82	1 131 760,64
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	109 073,95	303 016,68
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	539 828,00	413 938,02
B. Aktywa obrotowe	432 917,50	341 356,27	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	140 178,33	334 518,62
I. Zapasy	1 988,88	0,00	(1) do 12 miesięcy	140 178,33	334 518,62
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	66 310,58	58 876,22
5. Zaliczki na poczet dostaw	1 988,88	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	29 071,92	15 429,06
II. Należności krótkoterminowe	367 271,64	267 193,27	i) inne	57 132,04	5 982,04



Raport kwartalny za III kwartał 2017 roku

1. Należności od jednostek powiązanych	185 059,00	14 566,37	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	181 000,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	4 059,00	14 566,37	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	182 212,64	252 626,90	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
<i>a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	137 000,00	170 100,00	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	137 000,00	170 100,00			
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00			
<i>b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych</i>	0,00	13 059,51			
<i>c) inne</i>	45 212,64	69 467,39			
<i>d) pozostałe</i>	0,00	0,00			
III. Inwestycje krótkoterminowe	63 656,98	72 676,00			
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	63 656,98	72 676,00			
<i>a) w jednostkach</i>	39 088,10	39 088,10			
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00			
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00			
(3) udzielone pożyczki	39 088,10	39 088,10			
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
<i>b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	24 568,88	33 587,90			
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	9 019,02			
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
(3) inne aktywa pieniężne	24 568,88	24 568,88			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	1 487,00			
C. Należne wpłaty na kapitał fundusz) podstawowy					
D. Udziały (akcje) własne					
Suma aktywów	15 232 397,50	15 515 836,27	Suma pasywów	15 232 397,50	15 515 836,27

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 30 wrzesień 2017 r. w porównaniu do 30 wrzesień 2016r.

(wariant porównawczy) w złotych

Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 30.09.2016	III kwartał 2016	III kwartał 2017	na dzień 30.09.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	138 211,38	0,00	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	138 211,38	0,00	0,00	0,00
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	103 443,52	24 700,00	10 465,00	73 868,04
I	Amortyzacja	0,00	0,00	0,00	0,00
	Zużycie materiałów i energii	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Usługi obce	34 050,00	21 700,00	9 622,00	49 429,60
IV	Podatki i opłaty, w tym:	0,00	0,00	350,00	7 151,00
V	Wynagrodzenia	10 863,36	0,00	0,00	0,00
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00	0,00	0,00
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	58 530,16	3 000,00	493,00	17 287,44
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	34 767,86	-24 700,00	-10 465,00	-73 868,04
D	Pozostałe przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	34 767,86	-24 700,00	-10 465,00	-73 868,04
G	Przychody finansowe	28 000,00	8 000,00	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	28 000,00	8 000,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	0,00	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 041 950,00	500 000,00	0,00	1 754,82
I	Odsetki, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Strata ze zbycia inwestycji	1 041 950,00	500 000,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	0,00	1 754,82
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-979 182,14	-516 700,00	-10 465,00	-75 622,86
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00



Raport kwartalny za III kwartał 2017 roku

I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	-979 182,14	-516 700,00	-10 465,00	-75 622,86
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	-979 182,14	-516 700,00	-10 465,00	-75 622,86

Przepływy

Treść		III kwartał 2016	III kwartał 2017	30.09.2016	30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-516 700,00	-10 465,00	-979182,14	-75622,86
II.	Korekty razem	460 731,49	18 373,96	923014,44	84106,06
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-55 968,51	7 908,96	-56167,70	8483,20
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	17 000,00	0,00	17000,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	17 000,00	0,00	17000,00	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	117 968,51	0,00	127167,70	0,00
II.	Wydatki	79 000,00	0,00	88000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	38 968,51	0,00	39167,70	0,00
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	0,00	7 908,96	0,00	8483,20
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	0,00	7 908,96	0,00	8483,20
F.	Środki pieniężne na początek okresu	24 568,88	25 678,94	24568,88	25104,70
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D)	24 568,88	33 587,90	24568,88	33587,90

od
01.01.2017
do
30.09.2017

Od
01.01.2016
do
30.09.2016

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym

	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 170	2 392
I		821,61	823,94
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach)	11 170	2 392
		821,61	823,94
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	11 095	11 456
		198,75	753,80
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	11 095	11 456
		198,75	753,80

2.2.1. Dane skonsolidowane

BRAS S.A. Ludwikowo 7 85-502 Bydgoszcz	BILANS SKONSOLIDOWANY na dzień 30 września 2017 roku w porównaniu do 30 września 2016r. w złotych				
	Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2017		Stan na dzień 30.09.2016	Stan na dzień 30.09.2017
	AKTYWA		PASYWA		
0	2	2	0	2	2
A. Aktywa trwałe	29 972 156,83	29 919 601,94	A. Kapitał (fundusz) własny	15 153 039,99	14 756 124,85
I. Wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	10 420 240,00	10 420 240,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00		0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00		0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 000,00	75 000,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy)	7 689 364,77	7 689 364,77
4. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	15 172 676,83	15 145 121,94	IV. Pozostałe kapitały - rezerwowe	6 588 007,32	6 588 007,32
1. Środki trwałe	15 172 676,83	15 145 121,94	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 645 604,46	-9 878 928,80
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntów)	2 088 440,00	2 168 440,00	VI. Zysk (strata) netto	-898 967,64	-62 558,44
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 460 830,18	12 546 337,19	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	52 596,08	107 164,37	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 261 231,62	16 389 581,04
d) środki transportu	570 810,57	323 180,38	I. Rezerwy na zobowiązania	2 834 048,88	2 834 048,88
e) inne środki trwałe	0,00	0,00	1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	(1) długoterminowa	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	2 799 480,00	2 799 480,00	(2) krótkoterminowa	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	1 166 000,00	1 166 000,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	1 633 480,00	1 633 480,00	(1) długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	11 900 000,00	11 900 000,00	(2) krótkoterminowe	2 834 048,88	2 834 048,88
1. Nieruchomości	0,00	0,00	II. Zobowiązania długoterminowe	10 539 103,79	10 572 507,74
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	1 109 000,00	1 268 500,07
3. Długoterminowe aktywa finansowe	11 900 000,00	11 900 000,00	2. Wobec pozostałych jednostek	9 430 103,79	9 304 007,67
a) w jednostkach powiązanych	300 000,00	300 000,00	a) kredyty i pożyczki	9 430 103,79	8 849 179,67
(1) udziały lub akcje	300 000,00	300 000,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	d) inne	0,00	454 828,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 888 078,95	2 983 024,42
b) w pozostałych jednostkach	11 600 000,00	11 600 000,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
(1) udziały lub akcje	11 600 000,00	11 600 000,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00	(1) do 12 miesięcy	0,00	0,00
(3) udzielone pożyczki	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe)	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek	2 888 078,95	2 983 024,42
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) kredyty i pożyczki	653 650,10	904 868,18
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	c) inne zobowiązania finansowe	539 828,00	413 938,02
B. Aktywa obrotowe	1 442 114,78	1 226 103,95	d) z tytułu dostaw i usług w okresie wymagalności:	1 158 501,31	962 305,04
I. Zapasy	1 988,88	0,00	(1) do 12 miesięcy	1 158 501,31	962 305,04
1. Materiały	0,00	0,00	(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00	e) do rozliczenia akcje	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	174 395,01	222 604,43
5. Zaliczki na poczet dostaw	1 988,88	0,00	h) z tytułu wynagrodzeń	47 516,21	15 429,06
II. Należności krótkoterminowe	1 043 329,54	790 982,63	i) inne	314 188,32	463 879,69
1. Należności od jednostek powiązanych	185 059,00	14 566,37	3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
(1) do 12 miesięcy	181 000,00	0,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
b) inne	4 059,00	14 566,37	(1) długoterminowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	858 270,54	776 416,26	(2) krótkoterminowe	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	690 740,00	693 889,36	(3) przychody przyszłych okresów	0,00	0,00

(1) do 12 miesięcy	690 740,00	693 889,36		
(2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	0,00	13 059,51		
c) inne	167 530,54	69 467,39		
d) pozostałe	0,00	0,00		
III. Inwestycje krótkoterminowe	171 553,68	220 134,08		
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	171 553,68	220 134,08		
a) w jednostkach	39 088,10	39 088,10		
(1) udziały lub akcje	0,00	0,00		
(2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00		
(3) udzielone pożyczki	39 088,10	39 088,10		
(4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00		
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	132 465,58	181 045,98		
(1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	107 896,70	156 477,10		
(2) inne środki pieniężne	0,00	0,00		
(3) inne aktywa pieniężne	24 568,88	24 568,88		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	225 242,68	214 987,24		
C. Należne wpłaty na kapitał funduszy podstawowy				
D. Udziały (akcje) własne				
Suma aktywów	31 414 271,61	31 145 705,89	Suma pasywów	31 414 271,61 31 145 705,89

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony na dzień 30 wrzesień 2017 r. w porównaniu do 30 wrzesień 2016r.

(wariant porównawczy) w złotych

Poz.	Nazwa pozycji	na dzień 30.09.2016	III kwartał 2016	III kwartał 2017	na dzień 30.09.2017
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	2 278 948,73	675 318,34	781 354,23	2 174 782,41
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 278 948,73	675 318,34	781 354,23	2 174 782,41
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	1 816 733,48	523 898,24	600 908,58	1 852 776,64
I	Amortyzacja	291 591,57	97 246,89	88 741,54	270 757,18
II	Zużycie materiałów i energii	390 690,34	107 283,51	126 140,19	480 806,57
III	Usługi obce	641 656,63	194 182,22	253 162,79	692 428,21
IV	Podatki i opłaty, w tym:	179 149,51	48 275,05	52 966,04	164 999,12
V	Wynagrodzenia	185 267,87	61 330,87	62 077,85	181 639,58
VI	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	35 160,60	12 450,70	12 538,30	38 626,98
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	93 216,96	3 129,00	5 281,87	23 519,00
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	462 215,25	151 420,10	180 445,65	322 005,77
D	Pozostałe przychody operacyjne	54 618,08	-129 934,77		0,00
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	54 618,08	-129 934,77	0,00	0,00
II	Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne przychody operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
E	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	0,00	1 529,36	1 529,36



Raport kwartalny za III kwartał 2017 roku

I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	1 529,36	1 529,36
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III	Inne koszty operacyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	516 833,33	21 485,33	178 916,29	320 476,41
G	Przychody finansowe	28 000,00	-716,80	0,00	0,00
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
(1)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Odsetki w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
III	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Zysk ze zbycia inwestycji	28 000,00	8 000,00	0,00	0,00
V	Inne	0,00	-8 716,80	0,00	0,00
H	Koszty finansowe	1 443 800,97	626 696,98	88 984,76	383 034,85
I	Odsetki, w tym;	401 850,97	126 696,98	73 167,62	329 280,04
II	Strata ze zbycia inwestycji	1 041 950,00	500 000,00	0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV	Inne	0,00	0,00	15 817,14	53 754,81
I	Zyska (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)	-898 967,64	-605 928,45	89 931,53	-62 558,44
J	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
II	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00	0,00	0,00
K	Zyska (strata) brutto (I ± J)	-898 967,64	-605 928,45	89 931,53	-62 558,44
L	Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
M	pozostałe obowiąz. zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
N	Zysk (strata) netto (K - L - M)	-898 967,64	-605 928,45	89 931,53	-62 558,44

Przepływy

Treść		III kwartał 2016	III kwartał 2017	30.09.2016	30.09.2017
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I.	Zysk (strata) netto	-605 928,45	89 931,53	-898 967,64	-62 558,44
II.	Korekty razem	460 731,49	-28 638,63	1 275 342,16	123 851,34
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +- II)	-55 968,51	61 292,90	376 374,52	61 292,90
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	401 663,84	0,00	401 663,87	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	401 663,84	0,00	-401 663,87	0,00
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I.	Wpływy	117 968,51	0,00	127 167,70	0,00
II.	Wydatki	79 000,00	0,00	88 000,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)	38 968,51	0,00	39 167,70	0,00

D.	Przepływy pieniężne netto razem (A.III +- B.III +- C.III)	13 878,35	61 292,90	13 878,35	61 292,90
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	13 878,35	61 292,90	13 878,35	61 292,90
F.	Środki pieniężne na początek okresu	118 587,23	119 753,08	118 587,23	119 753,08
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F +- D)	132 465,58	181 045,98	132 465,58	181 045,98

Zestawienie zmian w Kapitale Własnym		od	Od
		01.01.2017	01.01.2016
		do	do
		30.09.2017	30.09.2016
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	11 170 821,61	2 392 823,94
I.a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO, po korektach)	11 170 821,61	2 392 823,94
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	14 756 124,85	15 153 039,99
III.	Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokryciu straty)	14 756 124,85	15 153 039,99

2.3. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych, w przeliczeniu na pełne etaty

Z uwagi na specyfikę działalności Spółka nie zatrudnia pracowników i współpracuje ze specjalistami na zasadach outsourcingu.

3. CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ/NIEPOWODZEŃ W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Emitent w III kwartale 2017 roku nie prowadził bezpośrednio działalności, przez to nie osiągał przychodów jednostkowych, natomiast wykazane koszty w sprawozdaniu są związane głównie z funkcjonowaniem Spółki. Spółka zamknęła III kwartał 2017 roku stratą na poziomie 10.465 zł, natomiast w porównywalnym okresie 2016 roku strata wyniosła 516.700 zł. Narastająco za trzy kwartały Emitent na poziomie jednostkowym nie osiągnął przychodów natomiast za trzy kwartały 2016 roku przychody wyniosły do 138 tys. zł.. Po trzech kwartałach 2017 roku Spółka wykazała stratę 75,6 tys. zł. podczas gdy w analogicznym okresie 2016 roku strata wyniosła 979,1 tys. zł.. Emitent prowadzi swoją główną działalność poprzez spółkę zależną w 100% Alfa Concept Sp. z o.o..

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2017 roku wyniosły 781.354,23 PLN i były wyższe w porównaniu z III kwartałem 2016 o 106.035,89 PLN. Ogółem narastająco na dzień 30 września 2017r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 2.174.782,41 PLN . Koszty operacyjne wzrosły proporcjonalnie do wzrostu przychodów. Spółka w III kwartale 2017 roku wykazała w bilansie skonsolidowanym koszty finansowe w wysokości 88.984,76 zł i były to umowne odsetki od kredytów. Koszty finansowe za III kwartał 2017 były niższe o 537.712,22 PLN w porównaniu III kwartału 2016 roku. Emitent nie ponosił kosztów finansowych. Spółka w III kwartale 2017 nie generowała pozostałych przychodów operacyjnych, ani nie ponosiła istotnych pozostałych kosztów operacyjnych. Wielkość skonsolidowanego zysku za III kwartał 2017 roku wyniósł 89.931,53 PLN, natomiast w III kwartał 2016 roku osiągnięto stratę w kwocie - 605.928,45 PLN. Narastająco po trzech kwartałach skonsolidowana strata w 2017 roku wyniosła 62,5 tys. zł, podczas gdy w analogicznym okresie 2016 roku strata wyniosła 899 tys. zł.

Emitent oczekuje na ujawnienie zmian zakresu działalności Spółki w KRS. Ponadto z uwagi na brak prowadzenia działalności związanej z obrotem energią elektryczną nastąpiło zamknięcie posiadanej koncesji na obrót energią elektryczną.

4. INFORMACJA O MOŻLIWOŚCI REALIZACJI PRZEKAZANYCH DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH

Emitent nie przedstawiał prognoz na rok 2017.

5. INFORMACJA O PODJĘTYCH PRZEZ SPÓŁKĘ, W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI, INICJATYW NASTAWIONYCH NA WPROWADZENIE W PRZEDSIĘBIORSTWIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

Podmiot nie realizował działalności innowacyjnej w III kwartale 2017 roku.

6. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI, O KTÓRYCH INFORMACJA ZOSTAŁA ZAMIESZCZONA W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

W Dokumencie Informacyjnym z dnia 24 października 2016 r Emitent nie przedstawiał planowanych działań i inwestycji spółki oraz planowanego harmonogramu ich realizacji.

7. JEDNOSTKI WCHODZĄCE W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Zgodnie z Ustawą o rachunkowości przez grupę kapitałową rozumie się jednostkę dominującą wraz z jednostkami od niej zależnymi. Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem Emitent tworzył grupę kapitałową, w skład której wchodziły:

- Alfa Concept Sp. z o.o. w której Emitent posiada 100% udziałów w kapitale w kapitale zakładowym i 100% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Alfa Concept Sp. z o.o.. Spółka posiada prawo użytkowania wieczystego gruntu w Poznaniu przy ulicy Gronowej 22 o powierzchni 1944 m² do roku 2094. Zabudowę terenu stanowi XVI-kondygnacyjny budynek biurowy o powierzchni użytkowej 7 116,8 m², z drogą wewnętrzną, parkingiem zewnętrznym oraz infra-strukturą techniczną. Powierzchnia podstawowa (powierzchnia najmu) wynosi 4 863,0 m². Na powierzchni terenu znajdują się 71 miejsc parkingowych.
- Hydropower Sp. z o.o., w której Emitent posiada 60% udziałów w kapitale zakładowym i 60% udziałów w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników Hydropower Sp.

z o.o. Spółka została zakupiona do projektowania, budowy i eksploatacji elektrowni wodnych.

8. KONSOLIDACJA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Emitent tworzy grupę kapitałową i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe wraz ze spółką Alfa Concept Sp. z o.o..

Dla pozostałych podmiotów podstawą prawną jest art. 58 ust. 1 Ustawy o rachunkowości. Zgodnie z nim jednostka dominująca może nie sporządzać skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jeżeli dane finansowe jednostki zależnej są nieistotne dla realizacji obowiązku określonego w art. 4 ust. 1 w/w ustawy. Hydropower Sp. z o.o. aktualnie bazuje jedynie na aktywach jednostki dominującej, nie prowadząc własnych działań mających wpływ na własną sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy w raportowanym kwartale.

9. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu Spółki na dzień sporządzenia niniejszego raportu kształtuje się jak poniżej:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w kapitale zakładowym / Udział w ogólnej liczbie głosów
Stark Invest LLC	23 725 860	46,66%
Pozostali	27 125 340	53,34%
SUMA	50 851 200	100,00%